

# REVUE DE MARCHÉ AUTOMOBILE VP NEUF

JUIN 2026

## SOMMAIRE

1

**JUIN 2026 : Comme prévu, les 2 JO supplémentaires sauvent le mois. Le marché est en légère hausse à période équivalente, (sup)porté une nouvelle fois par les particuliers et l'électrique, seuls en progrès.**

- *Vue globale – Mois*
- *Palmarès du marché VPN – Mois*
- *Faits marquants – Mois*
- *Énergies – Mois*
- *Utilisateurs & Canaux de vente – Mois*
- *Marques – Mois*

**CUMUL S1 2026 : Un 2<sup>nd</sup> trimestre positif (toutes proportions gardées) pour clôturer un S1 qui termine en légère hausse, soutenu par les particuliers et l'électrification, avant une fin d'année qui sera marquée par les aides à l'achat.**

2

- *Vue globale – Cumul*
- *Palmarès du marché VPN – Cumul*
- *Marques – Variations hors top 10*

# JUIN 2026 : Comme prévu, les 2 JO supplémentaires sauvent le mois. Le marché est en légère hausse à période équivalente, (sup)porté une nouvelle fois par les particuliers et l'électrique, seuls en progrès.

## Vue globale – Mois :

- Le marché VPN est en hausse avec une variation de **+11,4%** pour **188 789** immatriculations en juin 2026 par rapport à **169 507** unités en juin 2025. En volumes bruts, cela situe le marché au niveau de sa moyenne post-Covid.
- Cependant, sur une base de jours ouvrés comparable (2 JO de plus en 2026), le marché se montre stable, en légère hausse à **+1,3%** (merci Peugeot, qui immatricule 29% de son volume sur la dernière journée du mois).
- Par rapport à juin 2019 (pré-Covid) où il s'était immatriculé **230 972** VPN, le marché est en baisse de **18,3%** (et **-29,4%** à JO équivalents, avec 3 JO de moins en 2019).

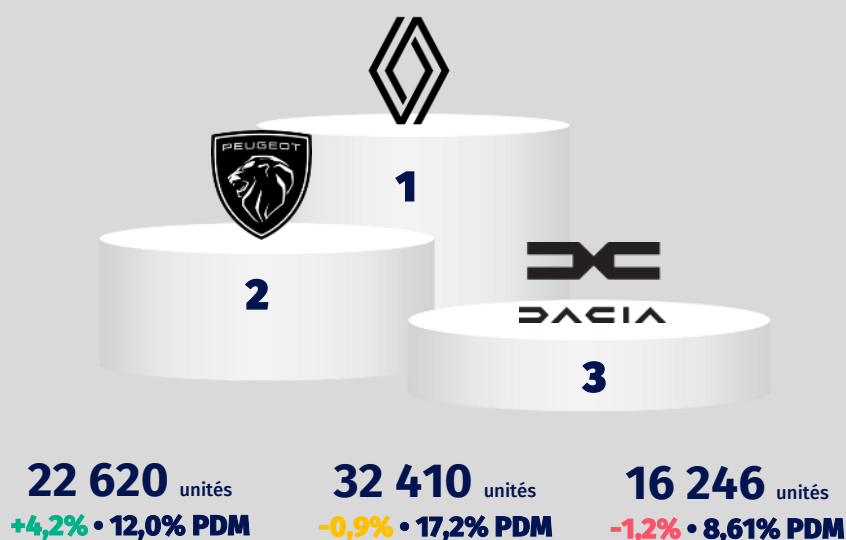


**+11,4%**

Immatriculations en juin 2026

2026	188 789
2025	169 507
2019	230 972

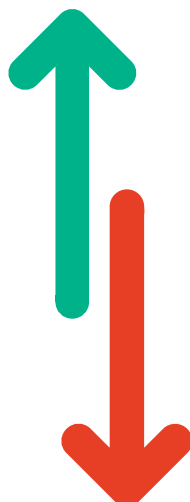
## Palmarès du marché VPN – Mois :



	Marque	Volume	Variation
#4	CITROEN	12 395	+9,8%
#5	VOLKSWAGEN	11 303	-2,1%
#6	TOYOTA	10 401	+5,2%
#7	TESLA	7 474	+105%
#8	BMW	6 405	+1,9%
#9	AUDI	5 967	+13,1%
#10	SKODA	5 407	+6,3%

## Faits marquants – Mois :

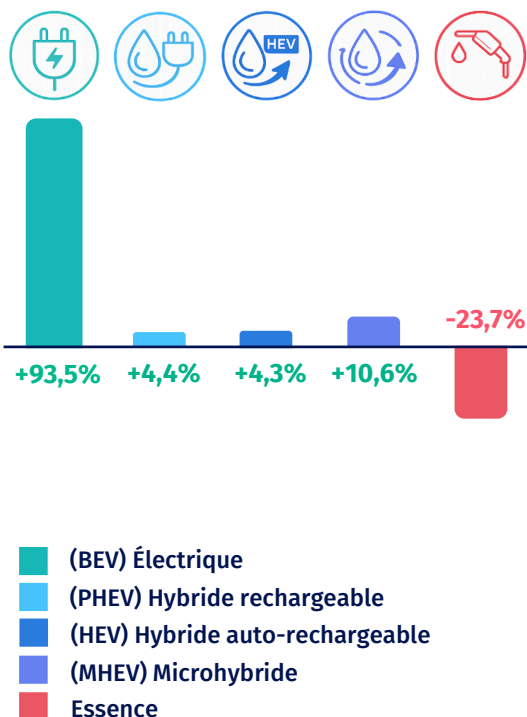
- En juin 2025, l'électrique progressait de 200% sur la LCD, 65,6% sur les DEMO-GARAGES et 40,5% sur les sociétés, mais plongeait de 29% chez les particuliers. **Pour cette année, l'énergie suit la tendance inverse et se fait porter par les particuliers (+144%) et les sociétés (+94,9%)** tandis que les tactiques sont réduites à seulement 12,4% de PDM sur l'énergie. **Ce mois de juin est révélateur d'une énergie qui s'installe clairement en tête du marché avec une PDM de 29,6%**, même sans leasing social pour les particuliers.
- Les particuliers signent leur meilleure performance post-Covid sur ce mois de juin 2026 avec un volume de 93 076 unités et surtout une part de marché qui dépasse 49% pour la première fois depuis 2020, qui profitait alors de la libération des livraisons faisant suite au confinement. Hormis 2020, c'est la première fois sur les 10 dernières années que les particuliers atteignent une part si élevée du marché. Ils sont bien aidés par un marché déprimé et des sociétés aux abonnés absents, mais la performance est là malgré tout.



- Une hausse en trompe-l'œil pour ce mois de juin qui bénéficie de 2 JO supplémentaires** par rapport à 2025. 2025 qui fut d'ailleurs l'un des pires mois post-COVID. **Corrigé des JO, 2026 termine en faible hausse (+1,3%) et peut remercier les particuliers et l'électrique.** Le marché est porté par TESLA et les marques chinoises, tandis que les premiums et généralistes historiques sont à la peine.
- Après un mois de juin 2025 achevé sur un -17,1% à 22,8% de PDM, les sociétés sauvent les apparences avec une hausse de façade. A JO équivalents, elles clôturent 2026 à nouveau en baisse de 2,0% pour une PDM qui chute à 22,0%.** Malgré la poursuite de l'électrification (38,4% des ventes), les sociétés continuent leur baisse structurelle.

## Énergies – Mois :

Evolution des énergies  
Juin 2026



En juin 2025, l'électrique progressait de 200% sur la LCD, 65,6% sur les DEMO-GARAGES et 40,5% sur les sociétés, mais plongeait de 29% chez les particuliers. **Pour cette année, l'énergie suit la tendance inverse et se fait porter par les particuliers (+144%) et les sociétés (+94,9%) tandis que les tactiques sont réduites à seulement 12,4% de PDM sur l'énergie. Ce mois de juin est révélateur d'une énergie qui s'installe clairement en tête du marché avec une PDM de 29,6%, même sans leasing social pour les particuliers.** Il faut profiter de ce signal, le reste de l'année sera biaisé par de nouveaux dispositifs de soutien. Les sociétés continuent leur inexorable progression contrainte sur l'électrique, d'autant que juin 2025 marquait les premières livraisons des commandes post révisions des AEN & TAI, signe qu'il ne devrait pas y avoir de retour en arrière, l'énergie passant de 21,2% à 40% de PDM. Les segments qui profitent le plus de cette évolution positive sont le segment A, qui représente **9,8%** de l'énergie (grâce à la TWINGO) contre **5,7%** un an plus tôt et le D-SUV (21,4% de PDM vs 19,6% en 2025) grâce aux nouveautés BMW, XPENG, BYD et à la forme retrouvée de TESLA. Cette dernière installe par ailleurs son MODEL Y une nouvelle fois en tête des modèles de l'énergie (6 635 unités vs 4 213 pour la R5, 2<sup>ème</sup>). RENAULT reste en tête des marques grâce à son duo R5 (dont 82,8% des volumes du modèle se font à particuliers) et SCENIC (dont 55,5% du mix va à sociétés), complété ce mois-ci par la TWINGO, nouveauté installée à la deuxième place des modèles BEV de RENAULT et sur le podium des modèles de l'énergie à la 3<sup>ème</sup> place. **A noter que RENAULT place 4 de ses modèles dans le TOP 5 de l'énergie.** Parmi les enseignements non biaisés par le leasing social, nous pouvons observer que la part des achats financés chez les particuliers s'élève à 69,4% pour les BEV contre 58,1% hors BEV, soit 11 points de plus. Côté sociétés, nous sommes à 88,6% contre 84%, la différence est moins marquée.

• **Les hybrides HEV** continuent de décrocher sur les sociétés, mais **tiennent toujours bon chez les particuliers** grâce à TOYOTA (YARIS & AYGO X), MG (ZS & MG3), JAECOO (5 & 7) et la nouvelle CLIO.

• **L'énergie MHEV se rattrape in extremis sur la dernière journée pour ne pas décrocher sur le mois. Les canaux tactiques sauvent les apparences** (LCD à **+31,3%** et Démos à **+19,6%**), tandis que les clients finaux sont à la peine (**+2,5%** pour les particuliers et **+2,4%** pour les sociétés). Le niveau réel est grandement masqué par les fortes hausses de FIAT (PANDA, qui livre presque exclusivement à particuliers : 94,8%) et VOLKSWAGEN (T-ROC, qui fait 31% de ses volumes en tactique).

## Catégories utilisateurs & canaux - Mois :



**+20,9%** Pour les particuliers (Achat, LOA & LLD) sur juin 2026  
(+9,9% à JO comparables)

Les particuliers signent leur meilleure performance post-Covid sur ce mois de juin 2026 avec un volume de 93 076 unités et surtout une part de marché qui dépasse 49% pour la première fois depuis 2020, qui profitait alors de la libération des livraisons faisant suite au confinement. **Hormis 2020, c'est la première fois sur les 10 dernières années que les particuliers atteignent une part si élevée du marché.** Ils sont bien aidés par un marché déprimé et des sociétés aux abonnés absents, mais la performance est là malgré tout. Le moteur reste le même que les mois précédents et c'est une bonne chose pendant cette phase de transition entre deux vagues de leasing social : l'électrique. L'offre produit et les conséquences des événements au Moyen-Orient semblent avoir fait céder les postures attentistes. RENAULT s'ancre à 19% de PDM grâce à ses modèles BEV tandis que DACIA (2<sup>ème</sup>) recule à nouveau et que PEUGEOT (3<sup>ème</sup>) se sauve avec la dernière journée du mois. TESLA, MG, FIAT, BYD et JAECOO sont les grandes gagnantes. JAECOO talonne BYD et dépasse des acteurs majeurs comme MINI, SKODA ou MERCEDES.



**-0,7%** Pour les DÉMO-GARAGES sur juin 2026  
(-9,8% à JO comparables)

Comme sur la LCD, RENAULT se désengage également des DEMOS-GARAGES afin de contrôler ses volumes tactiques. PEUGEOT à l'inverse, bien qu'en légère baisse, se maintient à un haut niveau sur le canal. STELLANTIS mis à part, le canal est alimenté par de nombreuses nouveautés qui débarquent en concessions sur cette fin de semestre.



**+7,8%** Pour les sociétés (Achat, LOA & LLD) sur juin 2026  
(-2,0% à JO comparables)

Après un mois de juin 2025 achevé sur un **-17,1% à 22,8% de PDM**, les sociétés sauvent les apparences avec une hausse de façade. **A JO équivalents, elles clôturent 2026 à nouveau en baisse de 2,0% pour une PDM qui chute à 22,0%.** Malgré la poursuite de l'électrification (38,4% des ventes), les sociétés continuent leur baisse structurelle. Le segment D-SUV est celui qui résiste le mieux sur ce mois (**+40,4%** à 5 482 unités) grâce à l'arrivée du nouvel iX3, à la santé de TESLA et aux performances de BYD & XPENG. Du côté des marques, RENAULT se maintient avec une hausse de **7%** (et peut remercier SCENIC & MEGANE) et sécurise sa 1<sup>ère</sup> position tandis que PEUGEOT flanche (**-8,4%**).



**+4,7%** Pour les immatriculations LCD sur juin 2026  
(-4,8% à JO comparables)

La LCD termine le mois en légère hausse par rapport à 2025 et se stabilise à un niveau élevé pour un mois de juin. Comme pour les mois précédents, RENAULT abandonne le canal avec une chute de **-62,5%** de ses volumes (et ne pèse plus que 12,3% de PDM), tandis que BYD explose avec 1 394 unités de son ATTO 2 réalisés en LCD. La LCD représente 35,6% des volumes de la marque. Une stratégie de pénétration de marché (achat de PDM) qui ressemble fortement à la stratégie adoptée par les marques coréennes (HYUNDAI & KIA) à leurs arrivées sur le marché il y a maintenant une vingtaine d'années.

**BYD**   **+399%**  
5 040 unités

**BYD signe la plus forte progression du mois (5 040 unités, x5 vs juin 2025) et pointe aux portes du top 10 des marques du marché.** Mais à l'inverse des autres marques chinoises (sur le mois du moins), cette performance trouve une explication bien particulière. **Plus d'un tiers des volumes (35,6%) est réalisé en LCD et cette part monte à près de la moitié (47%) en y ajoutant les DEMO-GARAGES. Seulement 40% des volumes orientés sur les particuliers et 13% pour les sociétés.** BYD semble donc « acheter » une bonne partie de sa part de marché en poussant du volume sur la LCD, une stratégie de pénétration efficace sur le papier, inspirée des actions des marques coréennes à leurs arrivées en France il y a 20 ans, mais dont la conversion en demande réelle reste à confirmer.

**T**   **+105%**  
7 474 unités

**Tesla se refait une santé cette année et efface les mois difficiles de 2025. À l'opposé de BYD, son mix est, comme d'habitude pour la marque, l'un des plus sains du marché :** 75 % de ventes à particuliers et à peine 2,8% en volumes tactiques. Toujours portée par son nouveau MODEL Y (**+105%** à 6 635 unités), mais également par le MODEL 3 qui reprend quelques couleurs (**+105%** à 832 unités) le rebond correspond à une vraie demande finale, ce qui en fait un signal plus solide que le simple volume généré.





**FIAT**   **+103%**  
3 887 unités

**Fiat double ses volumes, portée par sa GRANDE PANDA.** La hausse s'appuie majoritairement sur les particuliers (70% du mix, x3,5 par rapport à juin 2025), même si la marque recourt encore pour 25,5% aux canaux tactiques (15% pour la LCD et 10% pour les Démos). Le pari du retour des MHEV (77% du mix de la marque) pour la marque semble gagnant sur cette nouvelle année.

**S**   **-25,5%**  
1 364 unités

**Seat poursuit son effacement du marché en l'absence d'une offre qui pourrait convenir aux sociétés (-39,8%) ou aux particuliers (-36,7%)** et reléguée au second plan par la montée de CUPRA dans la stratégie du groupe Volkswagen. Son mix reste par ailleurs très tactique (36 % pour le cumul LCD + DEMO-GARAGES), signe d'une gamme dépositionnée qu'il faut pousser pour écouler sur le marché. La marque présente un mix d'énergies qui reste ancré dans l'avant COVID avec 82,6% des volumes en essence et seulement 15% des volumes électrifiés (MHEV à 13,1% & PHEV à 1,8%).

## Marques – Mois :

Marque	Volume	Variation
 LEAPMOTOR	940	+287%
 XPENG	814	+108%
 MG MOTOR	4 688	+95,5%
 JAECCO	1 987	

**La montée de ces marques chinoises, qui se poursuit mois après mois, continue de se distinguer de BYD par un mix bien plus sain, orienté vers les clients finaux (principalement vers les Particuliers) plutôt que vers les canaux tactiques.** Ce mois de juin 2026 permet surtout de bien différencier la lecture par les positionnements des différentes marques, aux vues des dynamiques observées. MG MOTOR, généraliste maintenant installé (66,7% de particuliers), doit l'essentiel de sa croissance à ses hybrides, la ZS Hybrid+ (31,5% du mix) et MG3 Hybrid+ (28,1% du mix. JAECCO (groupe CHERY) confirme son démarrage sur les chapeaux de roue avec près de 2 000 unités pour ses deux SUV, le 5 et le 7, et l'un des mix les plus sains du marché (88% de particuliers) malgré des modèles qui sont positionnés sur les segments supérieurs du marché. LEAPMOTOR capitalise sur le réseau Stellantis et sa T03 à bas prix (550 unités à **+197%**) et vient de lancer son nouveau B05, tandis que XPENG reste plus premium et d'avantage orienté sociétés (31,5% de son mix) que les autres marques chinoises grâce à son G6 (86,2% du mix de la marque).

**LYNK & CO**   **-87,2%**  
47 unités

**Lynk & Co tombe à 47 immatriculations, mais l'effondrement pourrait n'être que transitoire :** passée sous le contrôle de ZEEKR, la marque du groupe GEELY abandonne au premier semestre 2026 son modèle d'abonnement d'origine pour basculer vers la vente classique en concession, adossée au réseau Volvo. La chute traduit l'extinction de l'ancien système, les deux tiers (63,8%) du volume résiduel restant d'ailleurs en location courte durée, avant la montée en charge du nouveau réseau et d'une gamme renouvelée. Reste que l'objectif fixé en fin d'année dernière pour 2026 de 6 000 semble difficile à atteindre, considérant un volume total de 117 unités seulement sur le 1<sup>er</sup> semestre 2026.

# CUMUL 2026 : Un 2<sup>nd</sup> trimestre positif (toutes proportions gardées) pour clôturer un S1 qui termine en légère hausse, soutenu par les particuliers et l'électrification, avant une fin d'année qui sera marquée par les aides à l'achat.

## Global – Cumul S1 2026 :

- Au cumul, le marché termine le 1<sup>er</sup> semestre en légère hausse de **+1,8%** à **857 165** immatriculations par rapport à **842 207** unités pour la même période en 2025 (même nombre de JO). Le mois de juin complète un trimestre stable en avril (**-0,3%**) et dynamique en mai (**+3,7%**), à la faveur d'une base de comparaison avantageuse.
- De façon isolée, le T2 2026 clôture en hausse de **+5,4%** par rapport au T2 2025 (même nombre de JO) avec 23 500 unités de plus (**455 612** vs **432 121** en 2025).
- Par rapport à 2019 (pré-Covid) où il s'était immatriculé **1 166 456** VPN, le marché est en baisse de **26,5%**. 2019 comptait le même nombre de jours ouvrés.

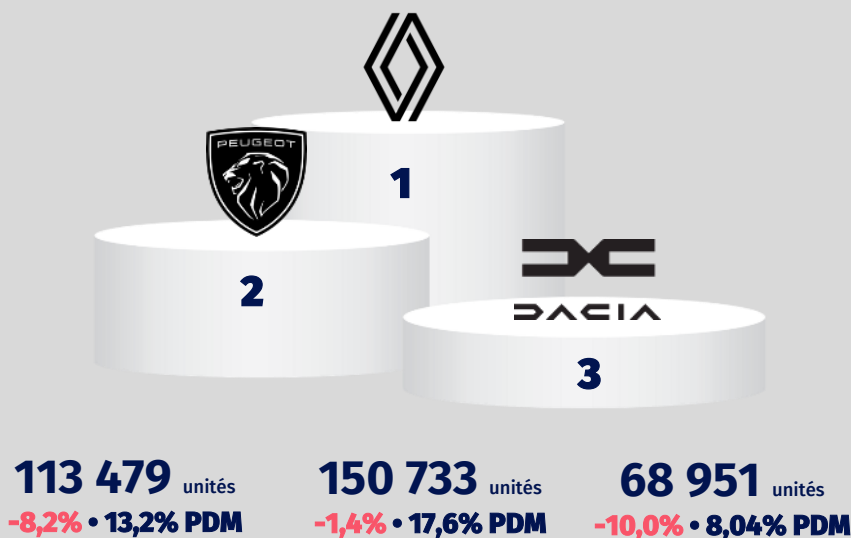


**+1,8%**

Immatriculations au cumul S1 2026

2026	857 165
2025	842 207
2019	1 166 456

## Palmarès du marché VPN – Cumul S1 2026 :



	Marque	Volume	Variation
#4	CITROEN	65 810	+7,0%
#5	VOLKSWAGEN	55 063	-3,1%
#6	TOYOTA	53 759	-7,2%
#7	BMW	29 842	+0,6%
#8	TESLA	28 694	+141%
#9	SKODA	26 267	+6,8%
#10	AUDI	24 983	+7,5%

## Faits marquants – Cumul S1 2026 :

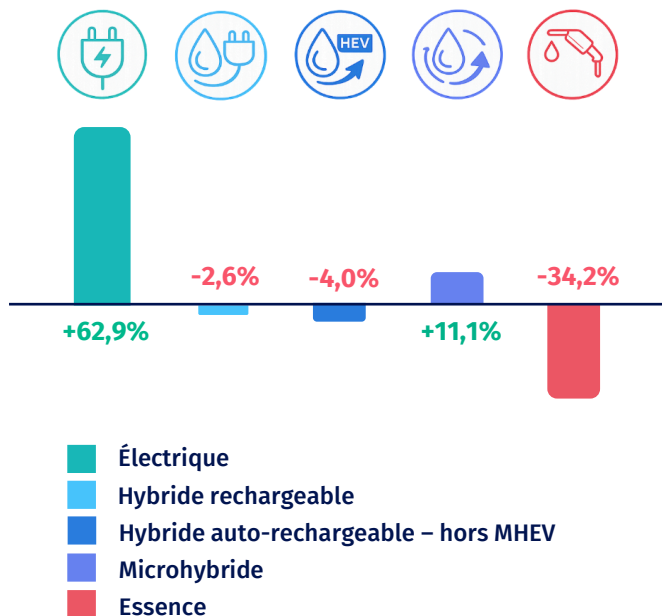
- **RENAULT** confirme la tendance du T1 et parvient à se maintenir en tête du marché malgré un choix assumé de couper dans ses volumes sur la LCD (-40,1%) alors que le canal représentait 21,5% de ses ventes au S1 2025. La marque profite de sa réussite dans l'électrique et de sa position sur le canal des sociétés pour rester 5 points devant son plus proche concurrent : PEUGEOT. La marque au losange, bien qu'en légère baisse, survole à nouveau la concurrence sur presque tous les domaines : sociétés, particuliers, électrique, hybrides... elle ne se fait doublée par PEUGEOT que sur la LCD.
- L'électrique confirme la tendance observée sur ce début d'année et transforme l'essai en terminant non seulement 1<sup>ère</sup> énergie du marché sur le semestre (28,2% de PDM), mais également 1<sup>ère</sup> énergie du marché pour la première fois sur 12 mois glissants avec une part de marché de 25,9%.
- Si le 1<sup>er</sup> trimestre ne permettait pas de se faire une réelle idée de la tendance du marché, le 2<sup>nd</sup> trimestre permet de confirmer une bonne dynamique du côté des particuliers, même sans soutien exogène (leasing social), qui repassent enfin la barre des 46% de PDM sur le 1<sup>er</sup> semestre pour la première fois depuis 2020. Le canal est porté par un souhait d'électrification avec des modèles accessibles arrivant en concession et un contexte géopolitique qui permet de casser les postures attentistes.



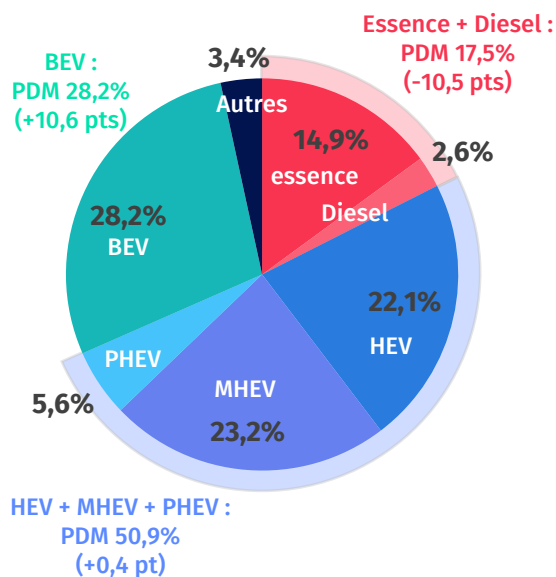
- Alors que les principales marques du marché sont au mieux à l'équilibre (RENAULT, BMW, MERCEDES), mais pour la plupart en baisse (PEUGEOT, DACIA, VOLKSWAGEN, TOYOTA), le marché ne doit son salut qu'aux marques chinoises, qui surperforment nettement le marché (MG MOTOR, BYD, JAECCO, LEAPMOTOR, XPENG, etc.) et à TESLA, de retour après une année noire en 2025.
- L'hybride peine sur le 1<sup>er</sup> semestre, en retrait par rapport à la tendance du marché, que ce soit pour les HEV ou les MHEV. La faute une nouvelle fois aux entreprises qui désertent les énergies hors BEV (-21,1% pour les HEV et -23,8% pour les MHEV) et aux 2 marques principales de l'énergie (RENAULT & PEUGEOT) qui dévissent.
- Il devient compliqué d'imaginer les sociétés remonter un jour la pente. Plus les mois passent, plus les sociétés perdent du volume (110 000 unités sur 12 mois glissants par rapport à leur plus haut post-Covid).

# Énergies – Cumul :

Évolution des énergies – S1 2026

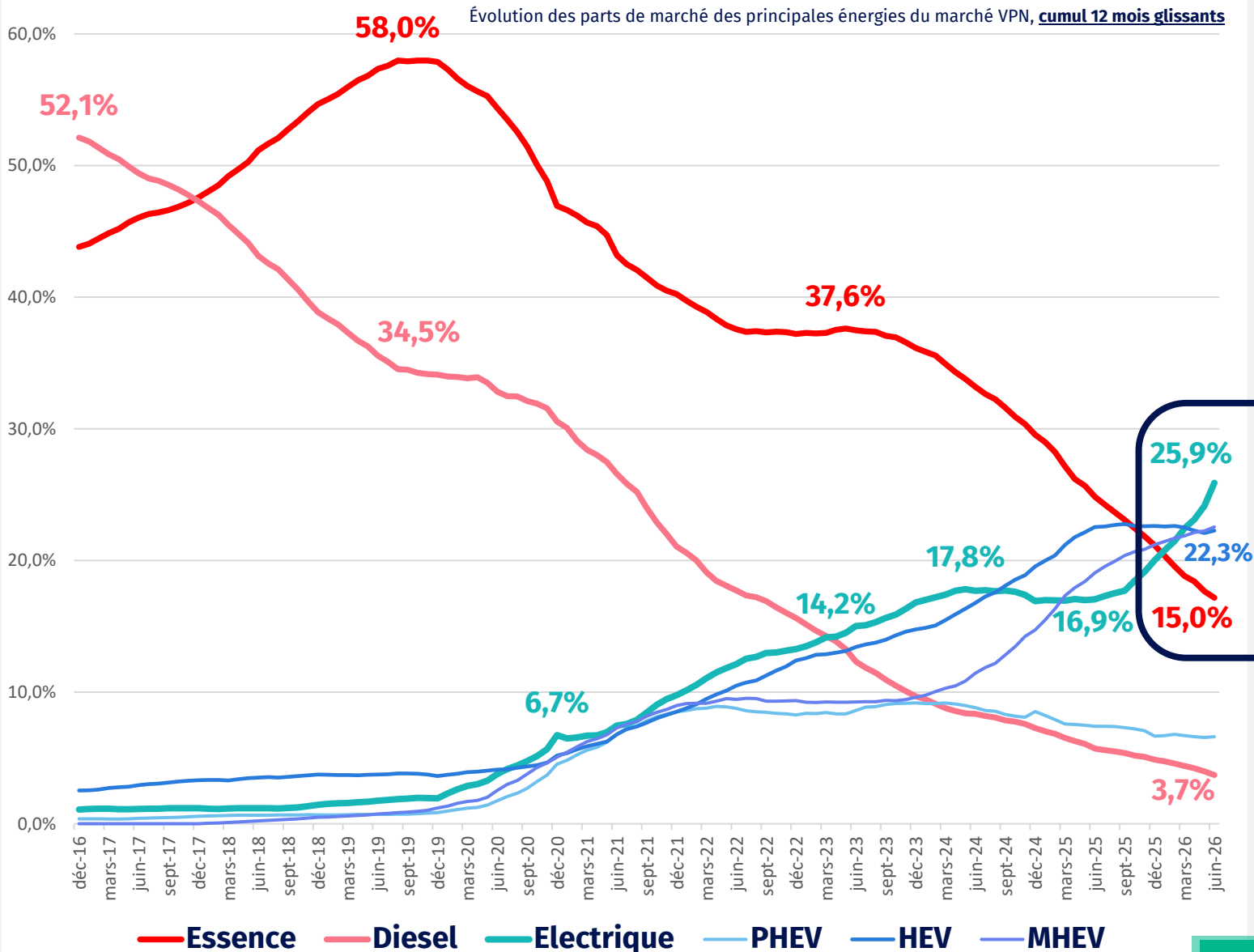


Répartition des énergies (PDM) – S1 2026



## FOCUS énergies : 10 ans d'évolution des principales énergies du marché

Le marché du véhicule neuf a connu une forte mutation de son mix des énergies en à peine 10 ans. **Le début du 2<sup>nd</sup> trimestre 2026 a marqué le passage en 1<sup>ère</sup> position de l'électrique sur le marché. L'énergie atteint en fin de semestre la barre symbolique de 25% de PDM. Cela signifie que sur les 12 derniers mois, un véhicule sur 4 est électrique !**





## Énergies – Cumul :



L'électrique confirme la tendance observée sur ce début d'année et transforme l'essai en terminant non seulement 1<sup>ère</sup> énergie du marché sur le semestre (28,2% de PDM), mais également 1<sup>ère</sup> énergie du marché pour la première fois sur 12 mois glissants avec une part de marché de 25,9%. Aidée par une base de comparaison faible sur mai et juin 2025, l'énergie bénéficie malgré tout d'une réelle dynamique positive. Ce 2<sup>nd</sup> trimestre a fait office de test pour l'énergie, qui comme l'année dernière, n'était plus soutenue par le leasing social sur ces deux derniers mois. Malgré cela, la hausse n'a pas faibli, elle s'est accentuée. Plusieurs phénomènes agissent de concert pour soutenir les ventes : la situation au Moyen-Orient depuis la fin du T1 qui ne donne pas envie de passer à la pompe, l'arrivée des nouveautés accessibles sur le marché (Twingo en tête) et de technologies faisant oublier définitivement les sujets d'autonomie et de recharge (iX3, GLC, XPENG, etc.) ou encore l'augmentation constante de modèles bénéficiant de l'éco-score.

S'il était permis de douter de la suite à la fin du T1 2026, alors que le leasing social saison 2 se terminait tout juste, il ne semble maintenant plus y avoir de nuages à l'horizon avec une tendance de fond, qui sera soutenue dès le mois de juillet par les nouvelles aides à l'électrification (100 000 véhicules). **L'année 2026 devrait ainsi terminer avec une part de l'électrique légèrement au-dessus de 30% de PDM et les volumes devraient dépasser la barre (symbolique) des 500 000 VPN sur une année.**

**Les immatriculations tactiques reculent, tandis que les particuliers et les sociétés représentent les vrais moteurs du marché de l'électrique, signe d'une dynamique saine** (choisie pour les particuliers, subie par les entreprises), **avec près de 84% des ventes** (52,3% pour les particuliers et 31,6% pour les sociétés), ce qui est très au-dessus des standards du marché. L'énergie représente **31,8%** des VN à particuliers et **38,9%** des VN à sociétés.

Parmi les 213 modèles électriques commercialisés sur le marché (177 au 1<sup>er</sup> semestre 2025), **14 modèles dépassent la barre des 5 000 unités sur le semestre**, alors qu'ils n'étaient que 5 à réaliser cette performance en 2025, signe d'un marché à présent mature. Le MODEL Y reprend sa place de leader, délaissée l'année dernière au profit de la R5, qui s'affiche solidement ancrée en 2<sup>ème</sup> position.

Du côté des marques, **RENAULT reste en tête, et de loin avec près de 10 points de PDM de plus que TESLA** (2<sup>ème</sup>) et plus du double de volume de PEUGEOT. La fin d'année devrait permettre à la marque au losange d'augmenter encore son avance avec une R4 qui trouve (enfin) son public, une MEGANE reboostée (avec une nouvelle batterie LFP) et une Twingo qui atteint déjà la barre des 5 000 unités seulement 4 mois après son lancement.

Le 2<sup>ème</sup> semestre ne devrait pas connaître de ralentissement avec l'arrivée de nombreuses nouveautés : EV2, EPIQ, ID.POLO, I3, CLASSE C EQ, etc.

**L'électrique lève les doutes du début d'année, s'ancre sur le marché et devrait assurément terminer l'année en tête des énergies !**

L'hybride peine sur le 1<sup>er</sup> semestre, en retrait par rapport à la tendance du marché, que ce soit pour les HEV ou les MHEV. La faute une nouvelle fois aux entreprises qui désertent les énergies hors BEV (-21,1% pour les HEV et -23,8% pour les MHEV) et aux 2 marques principales de l'énergie (RENAULT & PEUGEOT) qui dévissent.

**Côté HEV, le 2<sup>ème</sup> trimestre n'aura pas été plus clément que le 1<sup>er</sup> qui clôturait à -3,8%.** Malgré le succès de la nouvelle CLIO (+15,6%), qui présente un mix bien plus sain qu'en 2025 (59% de Particuliers et 19% de Sociétés), RENAULT (-12,6%) perd du terrain sur TOYOTA (+1,8%). C'est simple, la marque est en baisse sur tous ses modèles hors CLIO. En dehors de TOYOTA qui se maintient, les marques historiques de l'énergie : LEXUS, NISSAN, HYUNDAI, KIA, FORD et SUZUKI sont toutes en baisse et font basculer l'énergie dans le rouge. Tandis que les « nouveaux entrants » DACIA, MG MOTOR et JAECOO portent l'énergie. A noter tout de même la belle performance de HONDA sur ce 1<sup>er</sup> semestre (+16,3%), qui profite du doublement des volumes de sa JAZZ (+111,5%).

**Côté MHEV, cette 1<sup>ère</sup> moitié d'année est marquée par un record de ventes tactiques avec une part de 27,4% pour la LCD** (contre 17,4% sur S1 2025), dont 73% sont réalisées par les marques du groupe STELLANTIS et 55% sur les seules marques PEUGEOT & CITROEN. Sans savoir si ces immatriculations sont pensées pour générer des VO MHEV récents pour le réseau (ce qui sera le cas de toute façon) ou si elles ne sont là que pour gonfler les chiffres de ventes, le canal prend quoi qu'il en soit une place inquiétante dans les ventes du groupe. Sans ces immatriculations tactiques, l'énergie serait en baisse d'environ -2%.

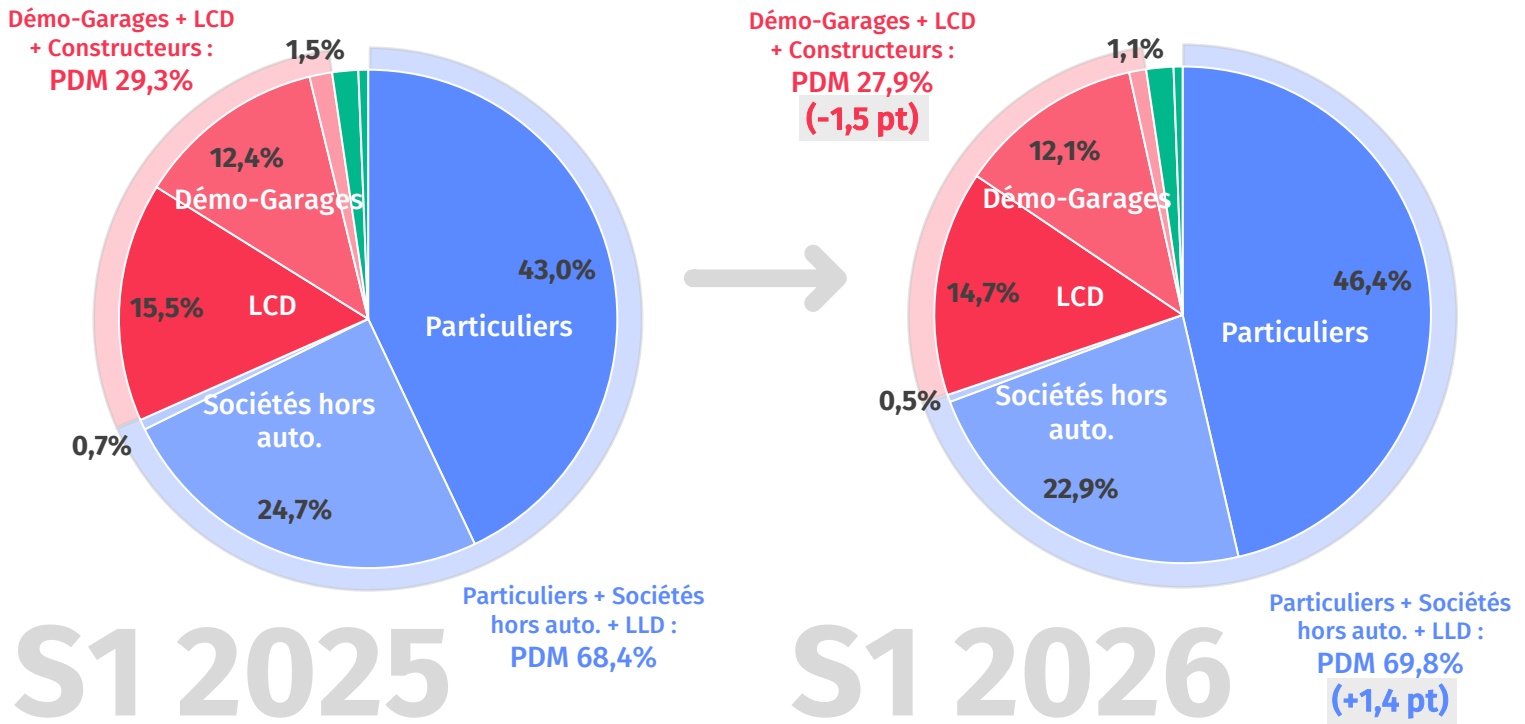


**Les PHEV continuent leur résistance en se stabilisant aux alentours de 5% de PDM. BYD prend la tête de l'énergie devant AUDI (qui double ses volumes grâce à son Q3 et à l'A5), LAND ROVER recommence (enfin) à faire du volume après une année blanche en 2025, mais reste derrière JAECOO, tandis que les autres marques sont presque toutes en baisse.** A la suite du durcissement du malus masse, le marché se resserre, délaissé par de nombreuses marques, et le poids moyen de l'énergie reste bloqué aux environs de 1900kg. Les sociétés font jeu égal avec les particuliers (15 626 unités vs 15 541 unités), alors même qu'elles représentaient 48,6% de l'énergie en 2024, avant la mise en place du malus poids.



**Doucement mais sûrement, les énergies thermiques disparaissent du marché. L'essence, qui clôturait 2025 à 21,2% de PDM termine le semestre à 14,95% et devrait se rapprocher de 10% en fin d'année,** tandis que le Diesel devrait tomber sous les 2% de PDM en fin d'année après une nouvelle perte de 46,7% sur le S1 2026.

## Utilisateurs & Canaux de vente – Cumul S1 2026 :



**+9,9%** pour les particuliers (LLD, LOA & achats) sur S1 2026

Si le 1<sup>er</sup> trimestre ne permettait pas de se faire une réelle idée de la tendance du marché, le 2<sup>nd</sup> trimestre permet de confirmer une bonne dynamique (toutes proportions gardées, 2025 n'est pas formidable comme référence) du côté des particuliers, même sans soutien exogène (leasing social), qui repassent enfin la barre des 46% de PDM sur le 1<sup>er</sup> semestre pour la première fois depuis 2020. Le canal est porté par un souhait d'électrification avec des modèles accessibles arrivant en concession et un contexte géopolitique qui permet de casser les postures attentistes que nous pouvions observer jusque là. **RENAULT reste en tête et creuse l'écart avec DACIA** (2<sup>ème</sup>) et PEUGEOT (3<sup>ème</sup>) grâce à sa nouvelle CLIO, les R4/R5 et sa nouvelle TWINGO. Du côté des énergies, en dehors du boom évident de l'électrique qui porte le canal (+94,5%), les PHEV progressent grâce à BYD (1<sup>er</sup>) et AUDI (2<sup>ème</sup>) tandis que les HEV se maintiennent grâce à la nouvelle CLIO et à deux marques chinoises : MG MOTOR (8,9% de PDM, +22,6%) et JAECOO (2,6% de PDM). La dynamique des particuliers devrait sans nul doute se poursuivre, portée par le nouveau leasing social. Pas de doute sur ce canal, mais pour que le marché termine l'année en positif, cela dépendra du maintien des tactiques et de la tenue des sociétés.



**-5,7%** Pour les sociétés (LLD, LOA & achats) sur S1 2026

Il devient compliqué d'imaginer les sociétés remonter un jour la pente. Plus les mois passent, plus les sociétés perdent du volume (110 000 unités sur 12 mois glissants par rapport à leur plus haut post-Covid). La hausse de l'électrique (+76,7%) ne permet pas de combler les effondrements que subissent les autres énergies (HEV à -21,1%, MHEV à -23,8% et PHEV à -25,1%). Elles perdent à nouveau 2 points de part de marché sur le 1<sup>er</sup> semestre (22,9% de PDM vs 24,7% en 2025), alors que nous étions à 27,2% au S1 2022. **Seul point positif, elles s'électrifient à vitesse grand V avec une PDM de 38,9% pour l'énergie sur le 1<sup>er</sup> semestre, contre 20,7% l'année dernière. L'énergie devrait clôturer 2026 entre 42% et 45% de PDM.** Côté marques, RENAULT reste solidement installée en tête (21,2% de PDM) devant PEUGEOT (14,6% de PDM) grâce à son SCENIC qui représente 4,5% des ventes totales du canal, en 2<sup>ème</sup> position derrière la CLIO (5,5%). A noter la très belle performance du SKODA ELROQ qui est aux portes du TOP 10 (11<sup>ème</sup>) avec seulement 42 unités de moins que la MEGANE. La marque tchèque signe une performance admirable sur le S1 avec une hausse de 31,2% pour décrocher la 5<sup>ème</sup> place.



**-3,7%** Pour la LCD sur le S1 2026



**-0,3%** Pour les DEMO-GARAGES sur S1 2026

La Location Courte Durée baisse sur ce 1<sup>er</sup> semestre, mais se maintient malgré tout à un niveau très élevé par rapport à sa moyenne historique. Si RENAULT continue de se désengager du canal (-40,1% pour arriver à 15,6% des volumes du canal VS 25,1% sur S1 2025) pour mieux maîtriser les importants retours de buybacks à venir, les marques du groupe STELLANTIS suivent une trajectoire à l'exact opposé. PEUGEOT monte de 15,8% à 19,9% du canal (+21,3%, 22,1% de ses volumes), FIAT triple ses volumes (25,8% de son mix), OPEL et JEEP se maintiennent à un niveau très élevé (37,3% et 26,4% de leurs volumes respectifs). Seule CITROEN reste raisonnable avec 18,1% de ses volumes en LCD. En dehors de STELLANTIS, BYD (25,0%), MERCEDES (21,8%) et BMW (22,0%) forcent également sur la LCD sur ce 1<sup>er</sup> semestre. Les DEMO-GARAGES, stables grâce à STELLANTIS qui a fortement immatriculé sur le dernier jour du semestre, suivent la même tendance que la LCD sur S1, mais le canal reste moins exploité pour « pousser de l'immat » depuis près d'un an maintenant avec des concessionnaires qui n'étaient plus en mesure de suivre le rythme imposé.